

Indicadores adelantados para el análisis estadístico de la economía andaluza: Métodos cuantitativos para el análisis de la coyuntura económica

Profesor

Javier J. Pérez

Servicio de Estudios, Banco de España

Correo electrónico: javierperez@bde.es

Página web: <http://www.bde.es/investigador/staff/95.htm>

Objetivos

Desde un enfoque eminentemente práctico, se pretende introducir al alumnado en las herramientas modernas de previsión y seguimiento de variables macroeconómicas en tiempo real.

Programa

1. Principios básicos

- Predicción económica en tiempo real
- Cambios de ciclo económico
- Cambios estructurales en la economía
- El papel de los datos
- El papel de la teoría económica

2. La formación de expectativas

- Predicción y seguimiento en el corto plazo: el papel de los indicadores y los datos
- El uso de indicadores en el corto plazo: modelos con datos de distintas frecuencias
- Indicadores sintéticos
- La influencia de las revisiones de datos
- Expectativas, cambio estructural y cambios de políticas
- Predicciones a medio plazo: el papel de los modelos econométricos más elaborados
- Predicciones a largo plazo: el papel de la teoría económica

3. Ciclos, tendencias y perturbaciones

- Métodos estadísticos para la determinación del ciclo económico
- Métodos de descomposición del ciclo basados en la teoría económica
- Características cíclicas de la economía (hechos estilizados)
- Fechado de puntos de giro
- Importancia de la definición de ciclo económico para las políticas monetaria y fiscal
- Revisiones de las estimaciones del ciclo y política económica en tiempo real

Referencias

- André, F. J., R. Martín y J. J. Pérez (2002), "Computing white stylised facts on comovement", *Economic Letters* 76, pp. 65-71.
- Artis, M., M. Marcellino y T. Proietti (2004), "Dating Business Cycles: A Methodological Contribution with an Application to the Euro Area," *Oxford Bulletin of Economics and Statistics* 66, pp. 537-565.
- Banco de España (2010), *Boletín Económico*, octubre.
- Banbura, M., D. Giannone y L. Reichlin (2010), "Nowcasting", CEPR Discussion Paper No. DP7883.
- Canova, F. (1998), "Detrending and business cycle facts", *Journal of Monetary Economics* 41, pp. 475-512.
- Camacho, M. y G. Pérez Quirós (2010), „Introducing the euro-sting: Short-term indicator of euro area growth“, *Journal of Applied Econometrics* 25, pp. 663–694.
- Camacho, M., G. Pérez Quirós y L. Saiz (2008), "Do European business cycles look like one?", *Journal of Economic Dynamics and Control* 32, pp. 2165-90.
- Clark, P. K. (1989), "Trend reversion in real output and unemployment", *Journal of Econometrics* 40, pp. 15-32.
- Comisión Europea (2010), Informe de previsiones de otoño.
- Den Haan, W. (2000), "The comovement between output and prices", *Journal of Monetary Economics* 46, pp. 3-30.
- Fondo Monetario Internacional (2010), *World Economic Outlook*, octubre.
- Kuttner, K. (1996), "Estimating potential output as a latent variable", *Journal of Business and Economic Statistics* 12, pp. 361-381.
- Kydland, F. y C. Prescott (1990), "Business cycles: real facts and a monetary myth", *Federal Reserve Bank of Minneapolis Quarterly Review* (spring), pp. 3-18.
- Lahiri, K. y G. H. Moore (1992), *Leading economic indicators: New approaches and forecasting*. Cambridge. CUP.
- Leal, T., J. J. Pérez y J. Rodríguez (2004), "Pautas cíclicas de la economía andaluza en el período 1984-2000: un análisis comparado", Capítulo 3 de *Economía y sociedad andaluza*, J. Auriolles, E. Manzanera (Editores). Ed. Comares, Granada.
- Pérez, J. J. (2007), "Leading indicators for euro area government deficits", *International Journal of Forecasting* 23, pp. 259-275.
- Pedregal, D. y J. J. Pérez (2010), "Should quarterly government finance statistics be used for fiscal surveillance in Europe?", *International Journal of Forecasting* 26, pp. 794-804.

Prácticas y Software

Todos los temas del curso se tratarán mediante abundantes ejemplos. Además, está previsto realizar varias sesiones prácticas que permitan al alumnado aplicar directamente los conocimientos adquiridos. Los programas que se usarán para esta parte serán TRAMO/SEATS para la preparación de las series temporales y, sobre todo, MATLAB.